

Raport
Nordea Bank Polska S.A.
za I kwartał 2013



Wybrane dane finansowe

w tys. zł

Sprawozdanie z całkowitych dochodów		w tys. zł		w tys. EUR	
		od 01/01/2013 do 31/03/2013	od 01/01/2012 do 31/03/2012	od 01/01/2013 do 31/03/2013	od 01/01/2012 do 31/03/2012
1	Przychody odsetkowe	286 528	315 693	68 649	75 615
2	Przychody prowizyjne	30 692	33 068	7 353	7 920
3	Zysk przed opodatkowaniem	36 780	98 430	8 812	23 576
4	Zysk za okres	25 733	74 489	6 165	17 842
5	Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(1 928 057)	(2 548 054)	(461 943)	(610 312)
6	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	0,46	1,34	0,11	0,32

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR dla pozycji rachunku zysków i strat zastosowano następujące kursy:

dla danych za okres od 01/01/2013 r. do 31/03/2013 r. – 4,1738 kurs wyliczony, jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie oraz

dla danych za okres 01/01/2012 r. do 31/03/2012 r. – 4,1750 kurs wyliczony, jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie.

w tys. zł

Sprawozdanie z sytuacji finansowej		w tys. zł		w tys. EUR	
		Okres 31/03/2013	okres 31/12/2012	okres 31/03/2013	okres 31/12/2012
1	Należności od banków	689 836	575 426	165 135	140 753
2	Należności od klientów	26 731 767	26 462 954	6 399 140	6 473 009
3	Aktywa ogółem	31 864 886	33 310 218	7 627 923	8 147 893
4	Zobowiązania wobec banków	13 397 335	15 945 857	3 207 099	3 900 459
5	Zobowiązania wobec klientów	14 875 754	13 467 278	3 561 008	3 294 183
6	Zobowiązania ogółem	29 539 605	31 010 889	7 071 290	7 585 463
7	Kapitały własne ogółem	2 325 281	2 299 329	556 634	562 431
8	Liczba akcji	55 498 700	55 498 700	55 498 700	55 498 700
9	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	41,90	41,43	10,03	10,13
10	Współczynnik wypłacalności	13,84	14,18	-	-

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR dla pozycji bilansowych zastosowano odpowiednio kurs NBP 4,1774 z dnia 31/03/2013 r. oraz kurs NBP 4,0882 z dnia 31/12/2012 r.

***Skrócone śródroczne
Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
za I kwartał 2013***



Spis treści:

Tytuł	Str.
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	6
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	7
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	8
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	9
<i>1. Informacja ogólna o Nordea Bank Polska S.A.</i>	10
<i>2. Istotne zasady rachunkowości</i>	10
<i>3. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w I kwartale 2013 roku.</i>	11
<i>4. Sprawozdanie według segmentów</i>	16
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	20
<i>5. Wynik odsetkowy netto</i>	20
<i>6. Wynik prowizyjny netto</i>	21
<i>7. Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji</i>	21
<i>8. Pozostałe przychody operacyjne</i>	22
<i>9. Koszty administracyjne</i>	22
<i>10. Utrata wartości kredytów i pożyczek</i>	23
<i>11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i>	24
<i>12. Kasa i środki w banku centralnym</i>	25
<i>13. Należności od banków</i>	25
<i>14. Należności od klientów</i>	26
<i>15. Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	27
<i>16. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	28
<i>17. Pozostałe aktywa</i>	29
<i>18. Zobowiązania wobec banków</i>	29
<i>19. Zobowiązania wobec klientów</i>	30
<i>20. Pozostałe zobowiązania</i>	31
<i>21. Zobowiązania podporządkowane</i>	31
<i>22. Stanowisko Zarządu Banku odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych</i>	32
<i>23. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA i w kapitale zakładowym Nordea Bank Polska S.A.</i>	32
<i>24. Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami</i>	32
<i>25. Klasyfikacja instrumentów finansowych</i>	33
<i>26. Wartość godziwa</i>	37
<i>27. Informacje o udzielonych przez emitenta poręczeniach kredytów / pożyczek lub udzielonych gwarancjach, których łączna wartość dla jednego podmiotu przekracza 10% kapitałów własnych emitenta.</i>	39

28. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	40
29. Zobowiązania warunkowe	40
30. Transakcje z jednostkami powiązanymi	41
31. Istotne zdarzenia w ciągu okresu sprawozdawczego	47
32. Zdarzenia po dacie bilansu	47
32. Ważniejsze oszacowania i oceny.....	47

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł

	Nota	od 01/01/2013 do 31/03/2013	od 01/01/2012 do 31/03/2012
PRZYCHODY OPERACYJNE			
Przychody odsetkowe	5	286 528	315 693
Koszty odsetkowe	5	(135 663)	(140 573)
Wynik odsetkowy netto	5	150 865	175 120
Przychody prowizyjne	6	30 692	33 068
Koszty prowizyjne	6	(29 202)	(5 621)
Wynik prowizyjny netto	6	1 490	27 447
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	7	13 370	37 462
Pozostałe przychody operacyjne	8	8 636	4 492
Suma przychodów operacyjnych		174 361	244 521
KOSZTY OPERACYJNE			
Koszty administracyjne	9	(122 855)	(121 437)
- osobowe		(58 313)	(58 175)
- pozostałe koszty administracyjne		(64 542)	(63 262)
Amortyzacja		(10 426)	(11 655)
Suma kosztów operacyjnych		(133 281)	(133 092)
Utrata wartości kredytów i pożyczek	10	4 300	12 986
Utrata wartości majątku rzeczowego banku		-	13
Zysk przed opodatkowaniem		36 780	98 430
Podatek dochodowy	11	11 047	23 941
Zysk za okres		25 733	74 489
Całkowite dochody ogółem za okres		25 733	74 489

	od 01/01/2013 do 31/03/2013	od 01/01/2012 do 31/03/2012
Zysk przypadający na jedną akcję	0,46	1,34
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,46	1,34

Noty przedstawione na stronach 10- 49 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Zysk rozwodniony jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję, ponieważ brak jest elementów powodujących rozwodnienie.

Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych:

- na 31/03/2013 r.:

Liczba akcji w okresie 3 miesięcy: 01/01/2013 r. – 31/03/2013 r.

- w okresie 01/01/2013 r.– 31/03/2013 r.(90 dni) – 55 498 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$(55\,498\,700 \text{ szt. akcji}) \cdot (90 \text{ dni}) / (90 \text{ dni}) = 55\,498\,700 \text{ szt. akcji}$

- na 31/03/2012 r.:

Liczba akcji w okresie 3 miesięcy: 01/01/2012 r. – 31/03/2012 r.

- w okresie 01/01/2012 r.– 31/03/2012 r.(91 dni) – 55 498 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$(55.498.700 \text{ szt. akcji}) \cdot (91 \text{ dni}) / (91 \text{ dni}) = 55\,498\,700 \text{ szt. akcji}$

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł

AKTYWA	Nota	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Kasa i środki w banku centralnym	12	1 185 729	2 443 243	845 844
Należności od banków	13	689 836	575 426	173 283
Należności od klientów	14	26 731 767	26 462 954	27 090 187
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		2 872 355	3 476 180	3 591 701
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	16	24 901	26 062	16 639
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	15	2 847 454	3 450 118	3 575 062
Wartości niematerialne		55 910	49 861	49 793
Rzeczowe środki trwałe		157 655	150 402	178 763
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		77 472	81 695	59 661
Pozostałe aktywa	17	94 162	70 457	76 550
AKTYWA OGÓŁEM		31 864 886	33 310 218	32 065 782

w tys. zł

PASYWA		31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Zobowiązania wobec banków	18	13 397 335	15 945 857	16 628 280
Zobowiązania wobec klientów	19	14 875 754	13 467 278	12 324 751
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	148 361
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		21 657	51 363	31 089
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	15	21 657	51 363	31 089
Pozostałe zobowiązania	20	218 519	271 607	200 999
w tym podatek bieżący		1 346	5 725	3 613
Zobowiązania podporządkowane	21	1 003 353	1 259 239	509 019
Rezerwy		22 987	15 545	430
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		29 539 605	31 010 889	29 842 929
Kapitał zakładowy		277 494	277 494	277 494
Pozostałe kapitały		1 870 965	1 870 746	1 573 750
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego		176 822	151 089	371 609
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	23	2 325 281	2 299 329	2 222 853
PASYWA OGÓŁEM		31 864 886	33 310 218	32 065 782

Noty przedstawione na stronach 10 – 49 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		Razem
		Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Zysk za okres	
01 styczeń 2013	277 494	847 936	1 022 810	457	150 632	2 299 329
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	25 733	25 733
Akcje pracownicze	-	-	219	-	-	219
31 marzec 2013	277 494	847 936	1 023 029	457	176 365	2 325 281

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		Razem
		Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Zysk za okres	
01 styczeń 2012	277 494	847 936	725 896	457	296 663	2 148 446
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	150 632	150 632
Fundusze banku	-	-	-	-	-	-
Akcje pracownicze	-	-	251	-	-	251
Podział zysku	-	-	296 663	-	(296 663)	-
31 grudzień 2012	277 494	847 936	1 022 810	457	150 632	2 299 329

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		Razem
		Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Zysk za okres	
01 styczeń 2012	277 494	847 936	725 896	457	296 663	2 148 446
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	74 489	74 489
Akcje pracownicze	-	-	(82)	-	-	(82)
31 marzec 2012	277 494	847 936	725 814	457	371 152	2 222 853

Noty przedstawione na stronach 10 – 49 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł

	od 01/01/2013 do 31/03/2013	od 01/01/2012 do 31/03/2012
Działalność operacyjna		
Zysk za okres	25 733	74 489
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	(13 999)	(10 354)
Odsetki zapłacone i otrzymane	(13 347)	(1 685)
Podatek dochodowy	(11 204)	(20 408)
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej	126	84
Amortyzacja	10 426	11 655
Działalność operacyjna		
Zmiany w aktywach operacyjnych	(270 177)	597 101
Zmiany w kredytach instytucji finansowych	(10 281)	14 819
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)	(240 966)	486 232
Zmiany w instrumentach pochodnych	1 161	106 386
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	(20 091)	(10 336)
Zmiany w pasywach operacyjnych	(1 278 137)	(2 960 508)
Zmiany w depozytach od instytucji finansowych	(2 609 676)	(1 953 173)
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji	1 406 332	(975 100)
Zmiany w pozostałych pasywach	(74 793)	(32 235)
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	(1 536 580)	(2 299 272)
Działalność inwestycyjna		
Zakup aktywów trwałych	(7 501)	(12 198)
Zakup niematerialnych aktywów	(4 881)	(1 026)
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych	(182 221)	141 972
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	(194 603)	128 748
Działalność finansowa		
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	150 000
Wpływ z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych	-	(250 000)
Wpływ z tytułu spłaty długo terminowanego kredytu	(6 364)	-
Pozostałe w tym pożyczki otrzymane	(190 510)	(277 530)
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	(196 874)	(377 530)
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(1 928 057)	(2 548 054)
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu	5 417 691	5 940 597
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	3 489 634	3 392 543
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(1 928 057)	(2 548 054)

Odsetki zapłacone	145 841	142 604
Odsetki otrzymane	216 015	257 753

Noty przedstawione na stronach 10 – 49 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

1. Informacja ogólna o Nordea Bank Polska S.A.

Nordea Bank Polska S.A. jest Bankiem mającym siedzibę w Polsce: 81-303 Gdynia, ul. Kielecka 2, NIP 586-000-78-20, REGON 190024711, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS: 0000021828. Bank oferuje szeroki zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych zgodnie z zakresem usług określonym w statucie Banku.

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. Istotne zasady rachunkowości

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego za I kwartał 2013 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za 2012 rok.

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące oraz zmian do istniejących standardów oraz interpretacji Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Bank nie stosuje w sprawozdaniach standardów, które nie są jeszcze obowiązujące, ani nie obowiązujących zmian do istniejących standardów czy interpretacji KIMSF.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W Skróconym Śródrocznym Sprawozdaniu finansowym kończącym się 31 marca 2012 r. Bank prezentował koszty prowizyjne dotyczące produktów ubezpieczeniowych w kwocie 1 781 tys. PLN w pozycji *Koszty prowizyjne* (było 7 402 tys. PLN jest 5 621 tys. PLN). W obecnym Raporcie prezentacja ww. pozycji została zmieniona i odpowiednio kwota ta koryguje pozycje *Przychodów odsetkowych* o 1 734 tys. PLN (było 317 427 tys. PLN jest 315 693 tys. PLN) i *Przychodów prowizyjnych* o 47 tys. PLN (było 33 115 tys. PLN jest 33 068 tys. PLN).

3. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w I kwartale 2013 roku.

3.1. Czynniki i zdarzenia zewnętrzne

Początek 2013 roku w polskiej gospodarce stał pod znakiem stabilizacji wzrostu gospodarczego na mocno obniżonym poziomie obserwowanym pod koniec 2012 r. Pierwsze miesiące tego roku przyniosły sygnały ożywienia u głównego partnera handlowego Polski, czyli w niemieckiej gospodarce, ale nie przełożyło się to na razie na odczuwalny wzrost popytu zagranicznego na polskie towary i usługi. Pod koniec I kwartału br. pozytywne tendencje w wyprzedzających wskaźnikach koniunktury dla europejskich gospodarek zostały zachwiane przez negatywny efekt niepewności związanej w patem politycznym we Włoszech po wyborach parlamentarnych i kontrowersyjnymi działaniami antykryzysowymi prowadzonymi na Cyprze. Utrzymująca się niepewność dotyczącą zarządzania kryzysem zadłużeniowym w strefie euro oraz realizacji scenariusza powolnego ożywienia globalnej gospodarki w trakcie tego roku miała niekorzystny wpływ na nastroje krajowych firm i gospodarstw domowych. Mimo zaburzeń związanych z wydarzeniami w strefie euro, tzw. warunki finansowe na globalnych rynkach (ang. financial conditions) ulegały na początku tego roku poprawie, ale kanał ich transmisji do realnej gospodarki nadal był mocno nieefektywny. Główne banki centralne utrzymywały ultra łagodną politykę pieniężną, co powodowało, że stawki rynku pieniężnego dla głównych walut (USD, EUR, CHF, GBP) utrzymały się w pobliżu bardzo niskich poziomów zanotowanych pod koniec 2012 r. Szwajcarski bank centralny na posiedzeniu w I kwartale br. utrzymywał dolne ograniczenie dla kursu EURCHF na poziomie 1,20, a rynkowe notowania kursu EURCHF nieco oddaliły się od tej bariery, ponieważ osłabienie obaw o rozpad strefy euro zmniejszyło popyt na szwajcarskie aktywa.

Na podstawie miesięcznych wskaźników aktywności gospodarczej w okresie styczeń-marzec, można szacować, że wzrost gospodarczy w I kwartale br. wyniósł ok. 1% r/r wobec wzrostu o 1,1% zanotowanego w ostatnim kwartale ub.r. i wzrostu o 2% w całym 2012 r. Mimo nadal słabej koniunktury w otoczeniu polskiej gospodarki w I kwartale br. utrzymał się wzrost eksportu, a jednocześnie nastąpił spadek importu wynikający ze słabości popytu krajowego. Można szacować, że duży dodatni wkład eksportu netto był jedynym źródłem wzrostu gospodarczego w I kwartale 2013. Opóźnione efekty konsolidacji fiskalnej w latach 2011-2012 przyczyniały się do mocnego ograniczenia aktywności inwestycyjnej w sektorze publicznym. Aktywność inwestycyjna sektora prywatnego osłabiana była natomiast przez ogólną niepewnością dotyczącą rozwoju sytuacji w światowej i polskiej gospodarce. Rozpoczęcie przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP) redukcji stóp procentowych NBP w listopadzie 2012 r. było zbyt późne i miało dotychczas niewystarczającą skalę, aby stanowić element, który mógłby istotnie złagodzić negatywne tendencje w gospodarce na początku 2013 r. Osłabienie aktywności inwestycyjnej przekładało się negatywnie na sytuację na krajowym rynku pracy. Nastąpiło pogłębienie redukcji zatrudnienia i wzrost stopy bezrobocia. Pogorszenie sytuacji na rynku pracy ograniczało siłę popytu konsumpcyjnego i popytu na kredyt, a także działało w kierunku pogorszenia jakości portfela kredytowego.

W obliczu wyraźnego osłabienia presji popytowej, opóźnionych efektów umocnienia złotego, efektu wysokiej bazy statystycznej oraz takich jednorazowych zdarzeń jak obniżka cen gazu od stycznia (pośredni skutek decyzji wymuszonej w trakcie 2012 r. na rosyjskim koncernie Gazprom) i obniżka cen usług telekomunikacyjnych (skutek działań regulacyjnych), inflacja CPI kontynuowała w I kwartale br. bardzo silny trend spadkowy rozpoczęty w IV kwartale ub.r. Na koniec I kwartału 2013 r. inflacja CPI wyniosła zaledwie

1% r/r, a więc znalazła się wyraźnie poniżej poziomu 1,5%, a więc dolnej granicy dopuszczalnych odchyleń od celu wynoszącego 2,5%. Pod wpływem złej sytuacji gospodarczej i gwałtownego spadku inflacji, RPP kontynuowała na początku 2013 r. proces redukcji stóp procentowych NBP. Po dwóch obniżkach stóp procentowych w listopadzie i grudniu po 25 pb, stopa referencyjna NBP została w pierwszych miesiącach tego roku obniżona o dodatkowe 75 pb w trzech ruchach po 25 pb w styczniu i lutym oraz o 50 pb w marcu. Na koniec I kwartału br. główna stopa procentowa polskiego banku centralnego znalazła się więc na rekordowo niskim poziomie 3,25%.

Kontynuacja redukcji stóp procentowych NBP pogłębiła widoczny już wcześniej spadkowy trend stawek rynku pieniężnego, w tym stawek WIBOR. Średnia miesięczna stawka WIBOR 3M, stanowiąca stopę referencyjną dla wielu rodzajów kredytów, obniżyła się średnio w I kwartale br. do 3,77% wobec 4,57% w IV kwartale ub.r. i 4,91% średnio w całym 2012 r. Rekordowo niski poziom stóp procentowych NBP i stawek rynku pieniężnego wywierał negatywną presję na marże odsetkowe banków. Jednocześnie, spadający poziom oprocentowania depozytów w bankach sprzyjał stopniowemu wzrostowi zainteresowania klientów produktami alternatywnymi wobec tradycyjnych depozytów bankowych w obszarze produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych.

Relatywnie dobra sytuacja na światowych rynkach finansowych sprzyjała stabilizacji notowań złotego wobec głównych walut w trakcie I kwartału 2013 r., ale pod koniec tego okresu krajowa waluta straciła na wartości z powodu destabilizacji na rynkach wywołanej zamieszaniem wokół pakietu antykryzysowego dla Cypru. Kursy EURPLN, USDPLN i CHFPLN na koniec marca br. wyniosły odpowiednio 4,18, 3,26 i 3,43 wobec 4,09, 3,10 i 3,39 na koniec 2012 r. Średnie kursy EURPLN, USDPLN i CHFPLN w I kwartale 2013 r. wyniosły odpowiednio 4,16, 3,15 i 3,38 wobec 4,11, 3,17 i 3,40 w ostatnim kwartale 2012 r. Względnie stabilne notowania złotego miały neutralny wpływ na koszty obsługi kredytów walutowych i zjawiska w obszarze jakości tych kredytów.

3.1. Czynniki i zdarzenia wewnętrzne

Zaobserwowane obniżenie dynamiki popytu na produkty bankowe na całym rynku banków komercyjnych, będące następstwem ogólnego spowolnienia wzrostu gospodarczego oraz restrykcji nadzorczych w stosunku do kredytów, przełożyło się na obniżenie skali aktywnej działalności Nordea Bank Polska S.A. i niewielki spadek sumy bilansowej (o 0,6%). Jednocześnie znaczący przyrost kwoty depozytów (o 2,4 mld zł, tj. o ponad 19%) umożliwił obniżenie poziomu zobowiązań wobec innych banków o 16%. Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych składnikach bilansu przedstawia poniższe zestawienie

Wybrane wielkości (mln zł)	31/03/2013	31/03/2012	Zmiana %
Suma bilansowa	31 865	32 066	-0,6%
Należności od klientów netto	26 732	27 090	-1,3%
Należności od banków	690	173	+298%
Zobowiązania wobec klientów ^{*)}	14 876	12 473	+19,3%
Zobowiązania wobec banków ^{**)}	14 401	17 137	-16,0%
Kapitały własne	2 325	2 223	+4,6%

^{*)} 2012: włącznie ze zobowiązaniami z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

^{**)} Włącznie z pożyczką podporządkowaną

3.2.1. Bilans

Suma bilansowa Banku na dzień 31 marca 2013 r. (31 864,9 mln zł) była o 0,6% niższa w porównaniu z analogiczną kwotą sprzed roku. Złożył się na to przede wszystkim spadek wartości portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu (o 727,6 mln zł, tj. o 20,4%), wynikający ze zmniejszonego zaangażowania w dłużne papiery wartościowe NBP. Ponadto o 358 mln zł obniżyła się wartość portfela należności od klientów (spadek o 1,3%), wzrosły natomiast należności od banków (o 517 mln zł, czyli o 298%) oraz stan kasy i środków w banku centralnym (o 340 mln zł, czyli o 40%). Wobec wspomnianego wcześniej znaczącego wzrostu wolumenu depozytów korzystnie zmieniła się struktura finansowania: krótkoterminowe zobowiązania wobec banków okazały się niższe o 3 231 mln zł, jednocześnie wzrósł o 494 mln zł (praktycznie podwajając się) poziom zobowiązań podporządkowanych, które są brane od uwagę przy ocenie adekwatności kapitałowej Banku.

Aktywa

Wspomniany powyżej spadek wartości portfela należności od klientów dotyczył zarówno należności od osób fizycznych (o 243 mln zł, tj. o 1,4%), jak i od podmiotów gospodarczych (o 230 mln zł, czyli w tym przypadku o 3,4%), przy zbliżonej skali bezwzględnego wzrostu należności od sektora publicznego (o 249 mln zł, tj. o 8,7%). Wobec stosunkowo niewielkiej różnicy kursów wymiany złotego względem euro i franka szwajcarskiego (aprecjacja złotego o 0,4% względem EUR, w połączeniu z deprecjacją o 0,6% względem CHF), czyli głównych walut denominacji kredytów walutowych, można powiedzieć, że powyższe zmiany wynikają z odpowiedniego kierunku zmian wolumenu należności w walutach oryginalnych, potwierdzając kurczące się saldo kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich, przy lekkim wzroście kredytów denominowanych w EUR (udzielanych głównie przedsiębiorcom). Łącznie udział kredytów denominowanych w walutach obcych w łącznej kwocie należności brutto od klientów uległ niewielkiemu obniżeniu z 66,1% w marcu 2012 r. do 64,9% w marcu 2013 r. Ponadto, uwzględniając omówione wcześniej zmiany portfela dłużnych papierów wartościowych Skarbu Państwa i NBP oraz wartości gotówki i środków w banku centralnym możemy stwierdzić pewne przesunięcia w strukturze aktywów pracujących Banku: największa pozycja, czyli należności od klientów, zmniejszyła swój udział z 84,5% do 83,9% (porównując dane na koniec marca b.r. z marcem 2012 r.), udział portfela papierów wartościowych obniżył się z 11,2% do 9,0%, udział gotówki i środków w banku centralnym wzrósł o 1,1 punktu procentowego (z 2,6% do 3,7%), natomiast udział należności od banków o 1,7 punktu (z 0,5% do 2,2%). Udział pozostałych pozycji (aktywów niepracujących) praktycznie nie zmienił się.

Pasywa

Zwiększenie bazy depozytowej o 19% w sytuacji jednocyfrowej dynamiki obserwowanej w tym samym czasie na rynku bankowym jest niewątpliwym sukcesem Banku. Największy udział w tym sukcesie miały depozyty podmiotów gospodarczych, które wzrosły o kwotę 2,2 mld zł (+27%), a następnie depozyty osób fizycznych, które powiększyły swą wartość o 295 mln zł (+7,9%). Znacznie niższą dynamiką charakteryzowały się depozyty sektora publicznego, z przyrostem o 37 mln zł (+10,6%), natomiast całkowicie wygasły zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych (148,4 mln zł na dzień 31.03.2012 r.). Struktura walutowa depozytów jest zupełnie odmienna od struktury akcji kredytowej, choć trzeba

stwierdzić, że również i w tym przypadku zachodzą powolne zmiany: udział zobowiązań w złotych obniżył się na przestrzeni analizowanego okresu o 6 punktów procentowych (z 89,4% w marcu 2012 r. do 83,4% w marcu b.r.).

Kapitały własne Banku w końcu I kwartału b.r. (z uwzględnieniem zysku z lat ubiegłych i zysku bieżącego) były o 4,6% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem 2012 r. Kapitał zakładowy (277 mln zł) nie uległ zmianie, pozostałe kapitały (1 871 mln zł) powiększyły się o całkowitą kwotę wyniku netto wypracowanego w 2011 r. (297 mln zł). Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego (177 mln zł) stanowią około połowy analogicznej kwoty na dzień 31.03.2012 r. ze względu na kwotę zysku wypracowanego za rok 2012 (150,6 mln zł) znacząco niższą od osiągniętej w roku poprzednim, a także niższą kwotę zysku bieżącego (25,7 mln zł, blisko trzy razy mniej, niż w I kwartale 2012 r.).

Struktura pasywów zmieniła się nieznacznie, jeśli porównać relację środków własnych i zobowiązań: udział kapitałów własnych wzrósł z 6,9% do 7,3%. Znacząca zmiana struktury nastąpiła jednak wewnątrz zobowiązań: udział zobowiązań wobec klientów wzrósł z 38,4% do 46,7%, natomiast udział zobowiązań wobec banków zmalał z 51,9% do 42,0%. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, które nie pojawiły się w bilansie z marca b.r., rok wcześniej stanowiły 0,5% sumy bilansowej Banku.

3.2.2. Rachunek zysków i strat

Działanie w zmienionych warunkach rynkowych wpłynęło istotnie na uzyskiwane wyniki finansowe. Zestawienie dynamiki wzrostu podstawowych pozycji rachunku zysków i strat Nordea Bank Polska S.A. za I kwartał 2013 r. w porównaniu z analogicznymi wielkościami z I kwartału 2012 r. zawiera poniższa tabela:

<i>Wybrane dane z rachunku zysków i strat</i> (tys. zł)	<i>I kwartał 2013</i>	<i>I kwartał 2012</i>	<i>Zmiana</i>
Przychody operacyjne ogółem	174 361	244 521	-28,7%
Koszty operacyjne ogółem	133 281	133 092	+0,1%
Wynik operacyjny	41 080	111 429	-63,1%
Zysk brutto	36 780	98 430	-62,6%
Podatek dochodowy	11 047	23 941	-53,9%
Zysk netto	25 733	74 489	-65,5%

Przychody operacyjne

Przychody operacyjne osiągnęły w I. kwartale 2013 r. kwotę 174,4 mln zł, niższą o 28,7% od analogicznego rezultatu z I kwartału 2012 r. Wyniknęło to z obniżenia się niemal w równym stopniu wszystkich trzech podstawowych komponentów: wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji oraz wyniku z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji:

- **wynik odsetkowy netto** (150,9 mln zł) był niższy o ok. 24,3 mln zł (-13,9%), przy czym przychody odsetkowe obniżyły się o 9,2%, zaś koszty odsetkowe o 3,5%. Było to spowodowane przede wszystkim znaczącym obniżeniem się nominalnych stóp procentowych na polskim rynku pieniężnym, w wyniku czego średnie oprocentowanie kredytów udzielonych przez Bank w złotych było w I kwartale 2013 r. o ok. 90 punktów bazowych (pb) niższe w porównaniu z I kwartałem ubiegłego roku. Nastąpiło także

obniżenie się wolumenu należności od klientów, którego nie był w stanie skompensować wzrost portfela papierów wartościowych czy należności od banków. Natomiast w przypadku depozytów skala obniżenia się średniego oprocentowania była o połowę mniejsza (o 47 pb), ponieważ wzrostowi wolumenu towarzyszyło zwiększenie się udziału złotych depozytów terminowych. Oprocentowanie produktów walutowych utrzymywało się na znacząco niższym poziomie, niewiele różniącym się od obserwowanego rok wcześniej;

- **wynik prowizyjny netto** (1,5 mln zł) osiągnął ok. 6% wartości z I kwartału 2012 r. ze względu na przychody prowizyjne niższe o 7,2%, natomiast koszty prowizyjne czterokrotnie wyższe. Po stronie przychodów zauważalnie wyższe okazały się wpływy związane z akcją kredytową i obsługą papierów wartościowych, natomiast niższe okazały się wpływy z tytułu przelewów, kart płatniczych czy gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych. Wysoki poziom kosztów prowizyjnych jest spowodowany przede wszystkim przez koszt gwarancji udzielonej przez Grupę Nordea jako zabezpieczenie portfela kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich;
- **wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji** (13,4 mln zł) stanowi 35,7% analogicznej kwoty z I kwartału 2012 r. Jest to przede wszystkim rezultat kontynuacji negatywnego oddziaływania na wymianę walutową takich czynników, jak zastopowanie sprzedaży i uruchomienie nowych walutowych kredytów hipotecznych oraz wzrastająca skala spłat kredytów udzielonych wcześniej dostarczaną przez klientów gotówką w walutach obcych, a także niższy poziom transakcji wymiany walutowej dla przedsiębiorstw, której towarzyszy konkurencyjne obniżanie spreadu na wymianie. W ich następstwie wynik z pozycji wymiany (16,0 mln zł, uwzględniając także efekty rewaluacji) osiągnął 47% analogicznej kwoty sprzed roku. Zbiegło się to z negatywnym wynikiem z tytułu wyceny posiadanego portfela dłużnych papierów wartościowych (-2,7 mln zł), podczas gdy w I kwartale 2012 r. był to wynik dodatni z kwotą przekraczającą 2,9 mln zł. Wpływ pochodnych instrumentów finansowych i kapitałowych papierów wartościowych był w analizowanym okresie nieznaczący.

Koszty operacyjne

W następstwie przeprowadzonej w roku 2012 restrukturyzacji sieci placówek i zatrudnienia w Banku, koszty operacyjne (133,3 mln zł) ukształtowały się w I kwartale 2013 r. na poziomie analogicznym do obserwowanego przed rokiem (wzrost zaledwie o 0,1%). Analizując główne składniki kosztów operacyjnych, można stwierdzić, że:

- **koszty osobowe** (58,3 mln zł) były wyższe o 0,2% - niższemu poziomowi zatrudnienia (2 005 osób na dzień 31.03.2013 r. wobec 2 283 osób na dzień 31.03.2012 r., co oznacza spadek o 12%) towarzyszyło przeszerogowanie części pracowników z restrukturyzowanych jednostek na stanowiska o wyższym jednostkowym koszcie pracy. Wzrósł także narzut na ubezpieczenia rentowe po stronie pracodawcy;
- **pozostałe koszty administracyjne** (64,5 mln zł) wzrosły o 2%. Z jednej strony można zauważyć pozytywne skutki działań restrukturyzacyjnych: niższe wydatki w zakresie wynajmu, utrzymania nieruchomości, a także obsługi kredytów, szkoleń i podróży służbowych jako następstwo zmienionej

strategii produktowej. Natomiast wyższe okazały się koszty dotyczące usług informatycznych, porządkowych i innych, marketingu oraz usług rzeczoznawców i obsługi prawnej;

- **koszty amortyzacji środków trwałych** (10,4 mln zł) obniżyły się o 10,5%, podążając za zmniejszonym wolumenem wykorzystywanego majątku trwałego.

Ponieważ przychody operacyjne obniżyły się, zaś koszty operacyjne pozostały na zbliżonym poziomie, relacja kosztów do przychodów (*C/I ratio*) pogorszyła się o 22 punkty procentowe, wzrastając z 54,4% do 76,4%.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W rezultacie kwartalnego przeglądu jakości portfela kredytowego utworzono odpisy z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości kredytów na kwotę 14,8 mln zł, oraz z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR) na kwotę 6,8 mln zł (w I kwartale 2012 r. były to kwoty odpowiednio 23,0 i 2,7 mln zł). Jednocześnie dokonano odwrócenia odpisów na kwotę 16,9 mln zł (I kw. 2012 r.: 12,3 mln zł) i odzyskano 0,4 mln zł z kredytów uprzednio spisanych na straty w ciężar rezerw. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących wyniósł 4,3 mln zł (koszt) i był niższy o 66,77 % w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

4. Sprawozdanie według segmentów

Działalność operacyjną Nordea Bank Polska S.A. podzielono na trzy podstawowe segmenty: Bankowości Detalicznej, Bankowości Korporacyjnej oraz Segment Finansowy.

Segment bankowości detalicznej obejmuje transakcje zawierane w sieci Oddziałów Banku (z wyłączeniem transakcji z udziałem produktów skarbowych), w Oddziale Internetowym, w Centrum Obsługi Telefonicznej dla klientów Banku oraz w sieci placówek podporządkowanych Centrum Bankowości Detalicznej. Działalność detaliczna dotyczy następujących grup klientów: małych przedsiębiorstw, osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą oraz klientów indywidualnych.

Segment korporacyjny obejmuje transakcje zawierane z klientami korporacyjnymi (przedsiębiorstwa o znaczących obrotach), klientami skandynawskimi, gminami, szpitalami oraz handel dłużnymi papierami wartościowymi. Zawarte są w nim także transakcje sprzedaży produktów skarbowych klientom Banku (transakcje wymiany oraz transakcje papierami wartościowymi).

Segment finansowy zajmuje się transakcjami lokowania środków pieniężnych, transakcjami walutowymi, instrumentami pochodnymi oraz dłużnymi papierami wartościowymi, zawieranymi na rynku międzybankowym.

Przychody bankowe i koszty segmentu to przychody oraz koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom, jak również wewnętrzne rozliczenia pomiędzy segmentami Banku. Przychody bankowe i koszty bankowe zewnętrzne zostały przypisane segmentom na podstawie przynależności grup klientów do poszczególnych segmentów działalności (tzw. jednostki odpowiedzialności za klienta). Wynik bankowy wewnętrzny oparty jest na ustalonych założeniach w ramach wewnętrznych cen transferowych. Koszty działania segmentu obejmują koszty bezpośrednio ponoszone oraz alokowaną część kosztów ogólnych.

W ramach wewnętrznych cen transferowych ceny sprzedaży pomiędzy segmentami oparte są na cenach rynkowych, skorygowanych o stosowane marże.

Aktywa i pasywa Banku dzieli się pomiędzy segmenty w myśl zasady odpowiedzialności za klienta. Do Segmentów Korporacyjnego i Detalicznego przypisuje się kredyty i depozyty klientów, za które te piony odpowiadają.

Aktywa i pasywa, w przypadku których nie jest możliwe przyporządkowanie do wyodrębnionych segmentów, ujmowane są w pozycjach „nieprzypisane aktywa” i „nieprzypisane pasywa”.

Działalność Nordea Bank Polska S.A. prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski. Nie zostały zidentyfikowane istotne różnice w ryzyku wynikającym z geograficznego umiejscowienia jej placówek, w związku z tym emitent zrezygnował z prezentacji sprawozdań finansowych w podziale na segmenty geograficzne.

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/03/2013)

w tys. zł

AKTYWA	31/03/2013 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	31 787 414	9 761 197	17 892 950	4 133 267
<i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	213 565	17 504	125 322	70 739
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	77 472	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	31 864 886	9 761 197	17 892 950	4 133 267

w tys. zł

PASYWA	31/03/2013 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	29 516 618	7 823 675	7 008 652	14 684 291
2. Rezerwy	22 987	-	-	-
3. Kapitały własne	2 325 281	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	31 864 886	7 823 675	7 008 652	14 684 291

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/12/2012)

w tys. zł

AKTYWA	31/12/2012 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	33 228 523	9 504 698	17 766 216	5 957 609
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	200 263	17 035	130 252	52 976
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	81 695	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	33 310 218	9 504 698	17 766 216	5 957 609

w tys. zł

PASYWA	31/12/2012 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	30 995 344	6 828 608	6 625 930	17 540 806
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	15 545	-	-	-
3. Kapitały własne	2 299 329	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	33 310 218	6 828 608	6 625 930	17 540 806

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/03/2012)

w tys. zł

AKTYWA	31/03/2012 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	32 006 121	9 550 000	17 975 261	4 480 860
<i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	228 556	13 437	163 690	51 429
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	59 661	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	32 065 782	9 550 000	17 975 261	4 480 860

w tys. zł

PASYWA	31/03/2012 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	29 842 929	4 736 950	7 044 761	18 061 218
2. Kapitały własne	2 222 853	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	32 065 782	4 736 950	7 044 761	18 061 218

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2013-31/03/2013)

w tys. zł

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	334 606	195 200	182 916	33 397	(76 907)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	334 606	118 038	139 201	77 367	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	77 162	43 715	(43 970)	(76 907)
Koszty segmentu ogółem	(278 269)	(138 881)	(157 895)	(58 400)	76 907
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(267 843)	(95 100)	(125 035)	(47 708)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(42 323)	(25 128)	(9 456)	76 907
Amortyzacja	(10 426)	(1 458)	(7 732)	(1 236)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(4 300)	(147)	(4 153)	-	-
Wynik segmentu	52 037	56 172	20 868	(25 003)	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	4 620	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(19 877)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	36 780	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(11 047)	-	-	-	-
Zysk za okres	25 733	-	-	-	-

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2012-31/03/2012)

w tys. zł

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	392 496	197 993	227 863	73 325	(106 685)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	392 496	127 462	170 018	95 016	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	70 531	57 845	(21 691)	(106 685)
Koszty segmentu ogółem	(274 160)	(146 667)	(198 690)	(35 488)	106 685
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(262 505)	(83 841)	(154 965)	(23 699)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(61 370)	(33 703)	(11 612)	106 685
Amortyzacja	(11 655)	(1 456)	(10 022)	(177)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(12 999)	1 404	(14 390)	(13)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(12 986)	1 404	(14 390)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	(13)	-	-	(13)	-
Wynik segmentu	105 337	52 730	14 783	37 824	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	-	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(6 907)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	98 430	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(23 941)	-	-	-	-
Zysk za okres	74 489	-	-	-	-

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

5. Wynik odsetkowy netto

w tys. zł

	od 01/01/2013 do 31/03/2013	od 01/01/2012 do 31/03/2012
Przychody odsetkowe		
Kredyty i pożyczki dla banków	3 248	2 353
Kredyty i pożyczki dla klientów:	235 259	266 381
- podmioty finansowe (inne niż banki)	7 766	11 017
- osoby prywatne	113 949	122 903
- przedsiębiorstwa	71 396	89 334
- sektor publiczny	42 148	43 127
Dłużne papiery wartościowe	48 021	46 959
Razem	286 528	315 693

w tys. zł

	od 01/01/2013 do 31/03/2013	od 01/01/2012 do 31/03/2012
Koszty odsetkowe		
Depozyty bankowe	(17 323)	(15 826)
Depozyty klientów:	(118 340)	(122 524)
- podmioty finansowe (inne niż banki)	(26 489)	(23 892)
- osoby prywatne	(26 020)	(29 990)
- przedsiębiorstwa	(63 380)	(64 790)
- sektor publiczny	(2 451)	(3 852)
Dłużne papiery wartościowe	-	(2 223)
Razem	(135 663)	(140 573)

Wynik odsetkowy netto	150 865	175 120
------------------------------	----------------	----------------

6. Wynik prowizyjny netto

w tys. zł

	od 01/01/2013 do 31/03/2013	od 01/01/2012 do 31/03/2012
Przychody prowizyjne		
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	10 265	12 496
Prowizje związane z kartami płatniczymi	5 802	6 206
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	5 448	5 565
Prowizje od kredytów	5 262	4 743
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	2 418	3 195
Prowizje od papierów wartościowych	1 482	823
Pozostałe przychody prowizyjne	15	40
Razem	30 692	33 068

w tys. zł

	od 01/01/2013 do 31/03/2013	od 01/01/2012 do 31/03/2012
Koszty prowizyjne		
Prowizje od płatności	(1 796)	(4 163)
Prowizje od gwarancji otrzymanych	(26 900)	-
Pozostałe koszty prowizyjne	(506)	(1 458)
Razem	(29 202)	(5 621)
Wynik prowizyjny netto	1 490	27 447

7. Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji

w tys. zł

	od 01/01/2013 do 31/03/2013	od 01/01/2012 do 31/03/2012
Wynik z pozycji wymiany	16 039	34 133
Dłużne papiery wartościowe	(2 656)	2 948
Pochodne instrumenty finansowe	(15)	335
Kapitałowe papiery wartościowe	2	46
Razem	13 370	37 462

Wynik prezentowany w linii dłużnych papierów wartościowych oraz kapitałowych papierów wartościowych dotyczy wyniku generowanego na aktywach finansowych desygnowanych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu, natomiast wynik prezentowany w linii pochodnych instrumentów finansowych jest wynikiem generowanym na instrumentach pochodnych klasyfikowanych, jako przeznaczone do obrotu.

8. Pozostałe przychody operacyjne

w tys. zł

	od 01/01/2013 do 31/03/2013	od 01/01/2012 do 31/03/2012
Przychody z tytułu projektów IT	2 227	2 199
Obsługa procesu zawierania transakcji FX	2 284	-
Przychody związane ze zwrotem kosztów wyceny nieruchomości	349	1 012
Sprzedaż towarów i usług	445	938
Inne	1 532	264
Postępowania sądowe i komornicze	173	71
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	8	8
Przychody związane ze zwrotem kosztów dotyczących BFG	1 618	-
Razem	8 636	4 492

9. Koszty administracyjne

w tys. zł

	od 01/01/2013 do 31/03/2013	od 01/01/2012 do 31/03/2012
Koszty osobowe		
Wynagrodzenia:	(49 883)	(49 705)
- wynagrodzenia Władz Banku	(1 119)	(1 018)
- wynagrodzenia pracowników	(48 764)	(48 687)
Ubezpieczenia społeczne	(8 041)	(8 334)
Pozostałe wydatki osobowe	(389)	(136)
Razem	(58 313)	(58 175)

Na dzień 31 marca 2013 r. zatrudnienie w Banku wynosiło 2 005 osób, a 31 marca 2012 r. – 2 283 osób.

w tys. zł

	od 01/01/2013 do 31/03/2013	od 01/01/2012 do 31/03/2012
Pozostałe koszty administracyjne		
Koszty wynajmu	(21 647)	(23 785)
Usługi: informatyczne, porządkowe, medyczne	(13 193)	(10 156)
Opłata BFG	(5 708)	(6 083)
Koszty utrzymania nieruchomości	(4 910)	(5 156)
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	(4 720)	(5 030)
Eksploatacja systemów informatycznych	(3 137)	(4 059)
Podatki i opłaty	(2 252)	(2 438)
Marketing	(1 956)	(1 829)
Inne w tym koszty związane z usługami rzeczoznawców	(3 583)	(1 353)
Koszty podróży służbowych	(802)	(1 101)
Obsługa prawna	(1 771)	(950)
Koszty szkoleń	(626)	(679)
Dodatkowe koszty związane z obsługą kredytów	(227)	(489)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(10)	(97)
Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń	-	(57)
Razem	(64 542)	(63 262)

10. Utrata wartości kredytów i pożyczek

w tys. zł

	od 01/01/2013 do 31/03/2013		
	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek			
Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	8 895	8 895
Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	5 863	5 863
Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	(2 355)	(2 355)
Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	(2 088)	(2 088)
Odwrocenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny portfelowej	-	(436)	(436)
Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności bilansowych (IBNR)	-	4 149	4 149
Odwrocenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności bilansowych (IBNR)	-	(8 285)	(8 285)
Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności pozabilansowych (IBNR)	-	2 645	2 645
Odwrocenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności pozabilansowych (IBNR)	-	(3 696)	(3 696)
Odwrocenie odpisów dotyczących zobowiązań pozabilansowych	-	(7)	(7)
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	(385)	(385)
Razem	-	4 300	4 300

w tys. zł

	od 01/01/2012 do 31/03/2012		
	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	3 452	3 452
Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	19 502	19 502
Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	(1 663)	(1 663)
Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	(10 640)	(10 640)
Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR)	-	2 700	2 700
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	(365)	(365)
Razem	-	12 986	12 986

11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego**Obciążenie z tytułu podatku dochodowego**

w tys. zł

	od 01/01/2013 do 31/03/2013	od 01/01/2012 do 31/03/2012
Podatek bieżący	6 825	24 022
Korekta bieżącego podatku za poprzedni okres	-	(1 548)
Podatek odroczony	4 222	1 467
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	11 047	23 941

w tys. zł

Uzgodnienie obciążenia podatkowego i iloczynu zysku przed opodatkowaniem i stawki podatkowej	od 01/01/2013 do 31/03/2013	od 01/01/2012 do 31/03/2012
Zysk przed opodatkowaniem	36 780	98 430
Stawka podatku	19%	19%
Podatek od zysku	6 988	18 702
Pozostałe przychody i koszty niepodatkowe	1 224	3 407
Różnice trwałe	2 835	3 378
Korekta podatku odroczonego za poprzedni okres	-	(417)
Korekta podatku bieżącego za poprzedni okres	-	(1 129)
Ogółem obciążenie zysku przed opodatkowaniem	11 047	23 941

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

12. Kasa i środki w banku centralnym

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Gotówka w kasie	73 528	79 962	80 980
Środki na rachunkach w banku centralnym	959 958	2 208 768	607 793
Pozostałe	152 243	154 513	157 071
Razem	1 185 729	2 443 243	845 844

Bank utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową w wysokości 3,5% wartości średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank. Kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR zgodnie z obowiązującymi przepisami.

13. Należności od banków

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Rachunki bieżące	388 542	273 919	161 616
Lokaty i kredyty	300 000	300 000	11 000
Inne	1 086	1 366	653
Razem	689 628	575 285	173 269
Odsetki	207	141	14
Razem należności od banków brutto	689 835	575 426	173 283
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1	-	-
Należności od banków netto	689 836	575 426	173 283

Należności od banków brutto (wg walut)

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
PLN	356 702	337 198	56 177
waluty obce (przeliczone na PLN)	333 133	238 228	117 106
EUR	237 952	116 602	13 861
USD	23 641	91 076	12 573
CHF	42 852	3 699	53 775
SEK	231	2 665	7 236
GBP	8 750	2 237	19 667
Pozostałe	19 707	21 949	9 994
Razem	689 835	575 426	173 283

Należności od banków brutto (wg zapadalności)

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Bez określonego terminu	382 053	270 964	161 781
Do 3 miesięcy (włącznie)	301 170	301 366	4 092
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	6 612	25	7 410
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	-	3 071	-
Razem	689 835	575 426	173 283

14. Należności od klientów

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Osoby fizyczne	17 270 430	17 120 070	17 515 703
Podmioty gospodarcze	6 559 279	6 391 660	6 793 521
Sektor publiczny	3 126 174	3 197 425	2 877 294
Razem	26 955 883	26 709 155	27 186 518
Odsetki	75 239	60 386	65 149
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	27 031 122	26 769 541	27 251 667
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(299 355)	(306 587)	(161 480)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	26 731 767	26 462 954	27 090 187

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Osoby fizyczne	(76 743)	(71 278)	(57 487)
Podmioty gospodarcze	(175 110)	(176 339)	(45 812)
Sektor publiczny	(617)	(576)	(576)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(46 885)	(58 394)	(57 605)
Razem	(299 355)	(306 587)	(161 480)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg walut)

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
PLN	9 495 549	9 607 163	9 246 144
waluty obce (przeliczone na PLN)	17 535 572	17 162 378	18 005 523
EUR	4 251 782	3 926 843	4 209 673
USD	183 350	170 755	198 158
CHF	13 083 498	13 047 594	13 579 010
SEK	6 045	5 898	6 297
pozostałe	10 897	11 288	12 385
Razem	27 031 121	26 769 541	27 251 667

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg zapadalności)

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Bez określonego terminu	293 868	1 583 105	1 410 004
Do 3 miesięcy (włącznie)	727 390	529 334	1 098 100
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	1 427 391	1 336 106	1 079 892
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	5 128 445	4 806 206	8 698 590
Powyżej 5 lat	19 454 028	18 514 790	14 965 081
Razem	27 031 122	26 769 541	27 251 667

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Saldo na początek okresu	(306 587)	(149 823)	(149 823)
Utworzone w bieżącym okresie	(18 907)	(196 804)	(25 654)
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	1 847	34 819	470
Rozwiązane w bieżącym okresie	13 164	2 249	12 303
Zmiana z tytułu różnic kursowych	562	2 972	1 224
Pozostałe	10 566	-	-
Saldo na koniec okresu	(299 355)	(306 587)	(161 480)

15. Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Dłużne papiery wartościowe			
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 232 681	1 050 465	1 201 119
- obligacje	739 449	752 727	581 146
- bony	493 232	297 738	619 973
Papiery wartościowe banku centralnego	1 614 278	2 399 162	2 373 429
- bony	1 614 278	2 399 162	2 373 429
Akcje i udziały	495	491	514
Razem	2 847 454	3 450 118	3 575 062

Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu (wg zapadalności)

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
wg zapadalności			
Do 3 miesięcy (włącznie)	1 614 277	2 696 900	2 373 429
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	493 232	-	717 873
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	196 904	752 727	483 246
Powyżej 5 lat	542 546	-	-
bez terminu zapadalności			
Akcje i udziały	495	491	514
Razem	2 847 454	3 450 118	3 575 062

Przychody z instrumentów dłużnych oraz innych instrumentów o stałej stopie dochodu są ujmowane w pozycji przychodów z tytułu odsetek.

Bank desygnował portfel papierów wartościowych do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w związku z tym, iż zarządza portfelem oraz raportuje jego wyniki do Zarządu na bazie wartości godziwej.

16. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
- FX swap	5 854	795	79
- FX forward	5 276	8 894	5 094
- opcje walutowe	10	-	99
- IRS	12 679	15 237	11 043
- CIRS	1 082	1 136	324
Razem	24 901	26 062	16 639

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
- FX swap	2 876	26 482	15 085
- FX forward	5 010	8 508	4 558
- opcje walutowe	10	-	99
- IRS	12 679	15 237	11 023
- CIRS	1 082	1 136	324
Razem	21 657	51 363	31 089

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (wg terminu zapadalności)

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Do 3 miesięcy (włącznie)	6 524	3 490	5 711
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	5 983	6 917	2 414
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	6 100	8 542	1 924
Powyżej 5 lat	6 294	7 113	6 590
Razem	24 901	26 062	16 639

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Do 3 miesięcy (włącznie)	3 243	29 056	20 552
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	6 020	6 651	2 023
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	6 100	8 542	1 924
Powyżej 5 lat	6 294	7 114	6 590
Razem	21 657	51 363	31 089

17. Pozostałe aktywa

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Pozostałe koszty zapłacone z góry	56 571	38 133	57 685
Dłużnicy różni	7 686	14 411	9 688
Należności z tytułu gwarancji	10 791	10 792	-
Pozostałe	12 340	3 617	5 461
Pozostałe przychody do otrzymania	2 825	3 166	1 615
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 225	-	974
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	313	189	695
Rozrachunki międzybankowe/ międzyoddziałowe	2 411	149	432
Razem	94 162	70 457	76 550

18. Zobowiązania wobec banków

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
W rachunku bieżącym	183 697	364 100	258 564
Terminowe	13 212 377	15 581 153	16 368 031
Razem	13 396 074	15 945 253	16 626 595
Odsetki	1 261	604	1 685
Razem	13 397 335	15 945 857	16 628 280

w tys. zł

Zobowiązania wobec banków (wg wymagalności)	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Bez określonego terminu	183 697	364 100	258 564
Do 3 m-cy (włącznie)	4 726 823	3 002 563	4 386 694
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	3 088 948	6 985 425	6 105 618
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	5 397 867	5 593 769	5 877 404
Razem	13 397 335	15 945 857	16 628 280

w tys. zł

Zobowiązania wobec banków (wg walut)	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
PLN	136 876	482 150	199 742
waluty obce (przeliczone na PLN)	13 260 459	15 463 707	16 428 538
EUR	1 515 282	2 694 397	2 523 669
USD	348 241	1 114 611	634 141
CHF	11 286 453	11 651 003	13 083 100
SEK	61 353	1 547	52 794
GBP	705	1 590	43 814
pozostałe	48 425	559	91 020
Razem	13 397 335	15 945 857	16 628 280

19. Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Rachunki bieżące			
Osoby fizyczne	1 693 634	1 586 355	1 600 170
Podmioty gospodarcze	3 034 418	2 960 534	2 702 851
Sektor publiczny	324 094	255 582	182 932
Razem	5 052 146	4 802 471	4 485 953
Depozyty terminowe			
Osoby fizyczne	2 315 697	1 934 322	2 114 644
Podmioty gospodarcze	7 370 864	6 599 627	5 491 250
Sektor publiczny	66 548	66 755	170 249
Razem	9 753 109	8 600 704	7 776 143
Odsetki			
Osoby fizyczne	18 324	14 420	14 010
Podmioty gospodarcze	51 897	49 002	47 766
Sektor publiczny	278	681	879
Razem	70 499	64 103	62 655
Razem	14 875 754	13 467 278	12 324 751

Zobowiązania wobec klientów (wg wymagalności)

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Bez określonego terminu	4 971 157	4 699 384	4 485 953
Do 3 m-cy (włącznie)	7 130 639	6 352 875	6 510 574
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	2 032 306	1 667 911	1 233 699
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	727 549	732 574	68 718
Powyżej 5 lat	14 103	14 534	25 807
Razem	14 875 754	13 467 278	12 324 751

Zobowiązania wobec klientów (wg walut)

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
PLN	12 408 441	11 875 183	11 021 490
waluty obce (przeliczone na PLN)	2 467 313	1 592 095	1 303 261
EUR	1 853 094	930 792	832 860
USD	257 572	267 630	216 573
CHF	30 677	31 852	25 117
SEK	62 214	83 729	52 085
GBP	22 198	33 951	15 135
pozostałe	241 558	244 141	161 491
Razem	14 875 754	13 467 278	12 324 751

20. Pozostałe zobowiązania

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Rozliczenia międzyoddziałowe/międzybankowe	99 736	146 809	61 131
Pozostałe koszty do zapłacenia:	40 458	48 248	57 768
- koszty eksploatacyjne	8 892	15 009	13 859
- nagrody	24 529	23 800	32 093
- inne	7 037	9 439	11 816
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	31 411	26 462	35 712
Przychody otrzymane z góry	16 390	16 116	21 154
Rozliczenia publiczno- prawne	10 102	14 310	13 032
Zobowiązania z tytułu gwarancji	10 342	10 792	-
Wierzyciele różni	5 612	5 547	6 969
Pośrednictwo walutowe	950	1 689	3 892
Pozostałe	3 518	1 634	1 341
Razem	218 519	271 607	200 999

21. Zobowiązania podporządkowane**Zobowiązania podporządkowane wg stanu na dzień 31/03/2013 (bez odsetek)**

w tys. zł

	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności	Stan zobowiązania
Nordea Bank Finland	68 000	CHF	6M LIBOR + marża	28.01.2019	233 396
Nordea Bank AB (Publ.)	224 000	CHF	3M LIBOR + marża	25.04.2022	768 835

Zobowiązania podporządkowane wg stanu na dzień 31/12/2012 (bez odsetek)

w tys. zł

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności	Stan zobowiązania
Nordea Bank Finland	79 000	CHF	6M LIBOR + marża	24.05.2017	267 557
Nordea Bank Finland	68 000	CHF	6M LIBOR + marża	28.01.2019	230 302
Nordea Bank AB (Publ.)	224 000	CHF	3M LIBOR + marża	22.06.2022	758 644

Na dzień 31 marca 2013 r. Bank posiada dwie pożyczki podporządkowane:

- Pożyczkę podporządkowaną uzyskaną na podstawie umowy podpisanej w dniu 30 września 2007 r. z Nordea Bank Finland (Plc.) w kwocie 68 000 tys. CHF na okres dziesięciu lat. Jest ona zaliczana do funduszy Banku na podstawie otrzymanej zgody z Komisji Nadzoru Finansowego.
- Pożyczkę podporządkowaną otrzymaną od Nordea Bank AB (Publ.) na podstawie umowy podpisanej w dniu 25 kwietnia 2012 r. z 10-letnim okresem wymagalności. Termin zwrotu pożyczki został skorygowany o dwa miesiące. Jest ona zaliczana do funduszy Banku zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego wydaną w dniu 27 grudnia 2012 r.

Pożyczki podporządkowane zostały zaliczone do funduszy uzupełniających Banku w celu zapewnienia adekwatnego poziomu funduszy uzupełniających do skali prowadzonej działalności.

22. Stanowisko Zarządu Banku odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Wymóg informacyjny nie ma zastosowania z uwagi na fakt, iż Bank wcześniej nie publikował żadnych prognoz wyników.

23. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA i w kapitale zakładowym Nordea Bank Polska S.A.

Łączna liczba akcji na dzień 31 marca 2013 r. wynosi 55 498 700 sztuk (31 grudnia 2013 r. – 55 498 700 sztuk) o wartości nominalnej 5 zł każda akcja. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Informacja o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i w kapitale akcyjnym Nordea Bank Polska S.A.:

Wyszczególnienie	Stan na 31/03/2013			
	Ogólna liczba głosów: 55.498.700		Ogólna liczba akcji: 55.498.700	
Akcyonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	55.061.403	99,21%	55.061.403	99,21%

Wyszczególnienie	Stan na 31/12/2012			
	Ogólna liczba głosów: 55.498.700		Ogólna liczba akcji: 55.498.700	
Akcyonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	55.061.403	99,21%	55.061.403	99,21%

Kapitały (fundusze) własne Banku stanowią kapitały i fundusze tworzone przez Bank zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze Statutem Banku.

24. Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami

Na podstawie informacji posiadanych przez emitenta liczba akcji, posiadanych przez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Nordea Bank Polska SA w Gdyni, na dzień 31 marca 2013 r. nie zmieniła się w porównaniu z poprzednim raportem finansowym i przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza Banku:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady (1 szt. akcji)

Maciej Dobrzyniecki – Członek Rady (100 szt. akcji)

Stan posiadanych akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej Banku w omawianym okresie sprawozdawczym nie uległ zmianie. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej Banku, jak i członkowie Zarządu Banku nie posiadają akcji Banku.

25. Klasyfikacja instrumentów finansowych

w tys. .zł

AKTYWA 31/03/2013	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu		Aktywa niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)	Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)	Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)		
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	-	1 185 729	1 185 729
Należności od banków	689 836	-	-	-	-	689 836
Należności od klientów	26 731 767	-	-	-	-	26 731 767
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	1 639 178	1 232 682	495	-	2 872 355
Wartości niematerialne	-	-	-	-	55 910	55 910
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	-	157 655	157 655
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	77 472	77 472
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	94 162	94 162
AKTYWA OGÓŁEM	27 421 603	1 639 178	1 232 682	495	1 570 928	31 864 886

w tys. zł

PASYWA 31/03/2013	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)		
Zobowiązania wobec banków	13 397 335	-	-	13 397 335
Zobowiązania wobec klientów	14 875 754	-	-	14 875 754
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	21 657	-	21 657
Pozostałe zobowiązania	-	-	218 519	218 519
Zobowiązania podporządkowane	1 003 353	-	-	1 003 353
Rezerwy	-	-	22 987	22 987
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	29 276 442	21 657	241 506	29 539 605
Kapitał zakładowy	-	-	277 494	277 494
Pozostałe kapitały	-	-	1 870 965	1 870 965
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	176 822	176 822
KAPITAŁY WŁASNE OGÓŁEM	-	-	2 325 281	2 325 281
PASYWA OGÓŁEM	29 276 442	21 657	2 566 787	31 864 886

w tys. zł

AKTYWA 31/12/2012	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu		Aktywa niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)	Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)	Technika wyceny oparta częściowo o dane niepochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)		
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	-	2 443 243	2 443 243
Należności od banków	575 426	-	-	-	-	575 426
Należności od klientów	26 462 954	-	-	-	-	26 462 954
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	2 425 224	1 050 465	491	-	3 476 180
Wartości niematerialne	-	-	-	-	49 861	49 861
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	-	150 402	150 402
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	81 695	81 695
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	70 457	70 457
AKTYWA OGÓŁEM	27 038 380	2 425 224	1 050 465	491	2 795 658	33 310 218

w tys. .zł

PASYWA 31/12/2012	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)		
Zobowiązania wobec banków	15 945 857	-	-	15 945 857
Zobowiązania wobec klientów	13 467 278	-	-	13 467 278
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	51 363	-	51 363
Pozostałe zobowiązania	-	-	271 607	271 607
Zobowiązania podporządkowane	1 259 239	-	-	1 259 239
Rezerwy	-	-	15 545	15 545
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	30 672 374	51 363	287 152	31 010 889
Kapitał zakładowy	-	-	277 494	277 494
Pozostałe kapitały	-	-	1 870 746	1 870 746
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	151 089	151 089
KAPITAŁY WŁSNE OGÓŁEM	-	-	2 299 329	2 299 329
PASYWA OGÓŁEM	30 672 374	51 363	2 586 481	33 310 218

Bank w procesie wyznaczania wartości godziwej aktywów/zobowiązań finansowych stosuje się do zasad określonych w MSR 39 oraz MSSF13 (nota 26):

- poziom 1 – kwotowanie z aktywnego rynku
- poziom 2 – technika wyceny wykorzystująca dane pochodzące z aktywnego rynku
- poziom 3 – technika wyceny wykorzystująca częściowo dane nie pochodzące z aktywnego rynku (wielkości szacowane przez Bank)

26. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony, lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w bilansie w wartości godziwej.

Wartość godziwa: 31/03/2013

w tys. zł

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	689 836	689 836
Należności od klientów	26 731 767	28 434 885
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec banków	13 397 335	13 316 075
Zobowiązania wobec klientów	14 875 754	14 875 754
Zobowiązania podporządkowane	1 003 353	967 640

Wartość godziwa: 31/12/2012

w tys. zł

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	575 426	575 426
Należności od klientów	26 462 954	26 009 057
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec banków	15 945 857	15 848 946
Zobowiązania wobec klientów	13 467 278	13 467 278
Zobowiązania podporządkowane	1 259 239	1 222 164

Określenie wartości godziwej

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwej dla instrumentów finansowych zaprezentowanych w powyższej tabeli. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych o charakterze krótkoterminowym zakłada się, że wartość bilansowa tych instrumentów jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej.

Należności od banków: W przypadku lokat bankowych zakłada się, iż ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej z uwagi na krótki termin ich zawierania.

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. W przypadku należności od klientów oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej, należności o terminie zapadalności do 1 roku oraz należności objętych utratą wartości, zakłada się, że wartość bilansowa tych należności nie różni się istotnie od ich wartości godziwej, o ile nie zmieniła się istotnie ocena ryzyka kredytowego klienta. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego od czasu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych w przypadku kredytów o stałej stopie procentowej.

Zobowiązania wobec banków i klientów: W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności, za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy.

Wartość godziwa depozytów o ustalonym terminie zapadalności jest szacowana na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności.

W przypadku depozytów o zmiennym oprocentowaniu zakłada się, iż ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. W przypadku depozytów o stałym oprocentowaniu o terminie wymagalności do 3 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Ze względu na niewielki udział depozytów oprocentowanych według stałej stopy procentowej o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy przyjmuje się, że korekta wyceny tych depozytów do wartości godziwej jest nieistotna dla całego portfela depozytów.

Wartość godziwa *Zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych* została oszacowana w oparciu o analizę przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z obserwacji rynku na dzień sporządzania sprawozdania.

Zobowiązania podporządkowane zostały oszacowane w oparciu o analizę mechanizmów przyszłych przepływów pieniężnych.

W celu zwiększenia spójności i porównywalności danych dotyczących wartości godziwej, poniżej przedstawiono klasyfikację aktywów finansowych i zobowiązań zgodnie z ustanowioną hierarchią klasyfikacji określoną w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

w tys. zł

Aktywa finansowa 31/03/2013	Pożyczki i należności	Razem
	<i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)</i>	
Należności od banków	689 836	689 836
Należności od klientów	28 434 885	28 434 885
Razem aktywa finansowe	29 124 721	29 124 721

w tys. zł

Zobowiązania finansowe 31/03/2013	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Razem
	<i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)</i>	
Zobowiązania wobec banków	13 316 075	13 316 075
Zobowiązania wobec klientów	14 875 754	14 875 754
Zobowiązania podporządkowane	967 640	967 640
Razem zobowiązania finansowe	29 159 469	29 159 469

27. Informacje o udzielonych przez emitenta poręczeniach kredytów / pożyczek lub udzielonych gwarancjach, których łączna wartość dla jednego podmiotu przekracza 10% kapitałów własnych emitenta.

Na dzień bilansowy 31 marca 2013 r. (tj. na koniec I kwartału 2013 r.) występują zobowiązania przekraczające 10% kapitałów własnych Banku z tytułu gwarancji emisji obligacji komercyjnych emitowanych za pośrednictwem Banku, co prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł

Nazwa Emitenta	Kwota	Rodzaj papierów wartościowych
TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	350 000	Obligacje
PGNIG TERMIKA S.A.	250 560	Obligacja

Informacje dotyczące wysokości udzielonych przez Bank gwarancji podmiotom Grupy Nordea (bądź otrzymanych od Grupy Nordea) zamieszczone są w pkt. 30: Transakcje z podmiotami powiązanymi (tabela: Pozycje pozabilansowe Banku) niniejszego sprawozdania.

28. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie od 01 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r. Bank nie dokonał emisji certyfikatów depozytowych i na dzień 31 marca 2013 nie posiadał z tego tytułu zobowiązań.

29. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

Bank posiada zobowiązania do udzielenia kredytów. Na zobowiązania te składają się zatwierdzone kredyty, limity na kartach kredytowych oraz kredyty w rachunku bieżącym.

Bank wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Banku ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich. Tego typu umowy mają określone limity i z reguły przyznawane są na okres do pięciu lat. Daty wygaśnięcia umów nie kumulują się w żadnym z okresów.

Wartości zobowiązań warunkowych wynikające z kontraktów z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Wartości gwarancji i akredytyw pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jak byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Zobowiązania warunkowe udzielone			
a) dotyczące finansowania	4 908 219	4 885 416	5 362 906
w tym: - akredytywy	17 977	11 434	58 812
- linie kredytowe	3 889 532	3 975 131	4 667 214
- zobowiązanie do wykupu emisji papierów wartościowych	1 000 710	898 851	636 880
b) dotyczące gwarancji	918 339	862 272	1 082 461
Razem	5 826 558	5 747 688	6 445 367

Instrumenty finansowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi

Bank posiada w swojej ofercie Depozyt Dwuwalutowy, który zawiera wbudowany instrument pochodny (opcję walutową wystawioną przez klienta). Konstrukcja depozytu przewiduje, iż w przypadku określonej zmiany kursu walutowego zwrot kapitału następuje w drugiej walucie (w kwocie obliczonej wg kursu ustalonego w momencie zawierania transakcji). Wbudowana opcja jest księgowana i wykazywana w sprawozdaniu osobno.

w tys. zł

	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	10 310 486	11 027 374	6 387 705
a) dotyczące finansowania	4 527 278	5 230 258	5 419 190
b) dotyczące gwarancji	5 783 208	5 797 116	968 515
Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych	7 040 504	4 109 622	5 497 998
Bieżące operacje walutowe	80 338	125 290	286 418
Transakcje pochodne - terminowe	6 960 166	3 984 332	5 211 580
a) SWAP	5 900 069	2 810 357	2 950 035
b) FORWARD	307 645	440 696	943 403
c) IRS	732 954	724 722	1 053 592
d) CIRS	8 108	8 557	238 946
e) Opcje walutowe	11 390	-	25 604
Razem	17 350 990	15 136 996	11 885 703

Informacja o sprawach spornych

W I kwartale 2013 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej toczyły się postępowania, w których Nordea Bank Polska S.A. była stroną pozwaną. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 31 marca 2013 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła, bowiem 11 299 tys. zł - wartość wg zgłoszonych pozwów.

30. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31 marca 2013 r. Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzy (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

Jednostki powiązane Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31 marca 2013 r:

- akcjonariusz większościowy (podmiot dominujący) - Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie (99,21%),
- podmioty powiązane organizacyjnie (inne podmioty z Grupy Nordea),
- członkowie Zarządu (na dzień 31 marca 2013 r.):

Sławomir Żygowski – Prezes Zarządu

Agnieszka Domaradzka – Wiceprezes Zarządu ds. kredytowych

Jacek Kalisz – Wiceprezes Zarządu ds. strategii i rozwoju bankowości detalicznej

Bohdan Tillack – Wiceprezes Zarządu ds. finansowych

- członkowie Rady Nadzorczej (na dzień 31 marca 2013 r.):

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady

Ossi Leikola – Wiceprzewodniczący Rady

Emilia Osewska-Mądry - Członek Rady

Maciej Dobrzyniecki - Członek Rady

Esa Tuomi - Członek Rady

Rauno Olavi Päävinen - Członek Rady

Eugeniusz Kwiatkowski - Członek Rady

Marek Głuchowski – Członek Rady

Valdis Siksnis – Członek Rady

Jacek Wańkowicz – Członek Rady

Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi mają charakter depozytowo – kredytowy, a więc wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje wymiany walut obcych, gwarancje.

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

Należności 31/03/2013	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Należności od banków	9 232	589 460	598 692
Należności od klientów	-	182 303	182 303
Pochodne instrumenty finansowe	-	11 359	11 359
Pozostałe aktywa działalności bankowej	11 846	2 391	14 237
RAZEM	21 078	785 513	806 591

w tys. zł

Należności 31/03/2012	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Należności od banków	6 354	64 200	70 554
Należności od klientów	-	281 251	281 251
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 218	2 218
Pozostałe aktywa działalności bankowej	875	257	1 132
RAZEM	7 229	347 926	355 155

w tys. zł

Należności 31/12/2012	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Należności od banków	886	560 740	561 626
Należności od klientów	-	177 482	177 482
Pochodne instrumenty finansowe	-	10 325	10 325
Pozostałe aktywa działalności bankowej	11 956	4 181	16 137
RAZEM	12 842	752 728	765 570

w tys. zł

Zobowiązania 31/03/2013	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania wobec banków	1 246 598	11 922 783	13 169 381
Zobowiązania wobec klientów	-	1 435 495	1 435 495
Pochodne instrumenty finansowe	-	16 866	16 866
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	769 093	234 260	1 003 353
Pozostałe zobowiązania	11 081	22	11 103
RAZEM	2 026 772	13 609 426	15 636 198

w tys. zł

Zobowiązania 31/03/2012	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania wobec banków	57 619	16 328 281	16 385 900
Zobowiązania wobec klientów	-	1 422 693	1 422 693
Pochodne instrumenty finansowe	-	30 567	30 567
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	507 738	507 738
Pozostałe zobowiązania	5	33 084	33 089
RAZEM	57 624	18 322 363	18 379 987

w tys. zł

Zobowiązania 31/12/2012	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania wobec banków	1 189 560	14 263 511	15 453 071
Zobowiązania wobec klientów	-	1 493 002	1 493 002
Pochodne instrumenty finansowe	-	43 480	43 480
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	758 839	500 400	1 259 239
Pozostałe zobowiązania	15 009	2 789	17 798
RAZEM	1 963 408	16 303 182	18 266 590

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

31/03/2013	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	12 448	191 583	204 031
a) finansowania	7 158	90 460	97 618
b) gwarancji	5 290	101 123	106 413
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	8 009 043	96 287	8 105 330
a) finansowania	2 506 440	-	2 506 440
b) gwarancji	5 502 603	96 287	5 598 890
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	6 510 578	6 510 578
Bieżące operacje walutowe	-	80 338	80 338
Transakcje pochodne - terminowe	-	6 430 240	6 430 240
a) SWAP	-	5 900 069	5 900 069
b) FORWARD	-	153 955	153 955
c) Opcje walutowe	-	5 695	5 695
d) IRS i CIRS	-	370 521	370 521
Razem	8 021 491	6 798 448	14 819 939

w tys. zł

31/12/2012	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	16 978	184 186	201 164
a) finansowania	10 630	69 293	79 923
b) gwarancji	6 348	114 893	121 241
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	5 648 264	2 570 316	8 218 580
a) finansowania	-	2 452 920	2 452 920
b) gwarancji	5 648 264	117 396	5 765 660
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	3 522 822	3 522 822
Bieżące operacje walutowe	-	125 290	125 290
Transakcje pochodne - terminowe	-	3 397 532	3 397 532
a) SWAP	-	2 810 364	2 810 364
b) FORWARD	-	220 540	220 540
c) Opcje walutowe	-	-	-
d) IRS i CIRS	-	366 628	366 628
Razem	5 665 242	6 277 324	11 942 566

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

od 01/01/2013 do 31/03/2013	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	76	3 619	3 695
Koszty z tytułu odsetek	(6 456)	(25 709)	(32 165)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	14	5 111	5 125
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(26 887)	(741)	(27 628)
Koszty administracyjne	-	(27)	(27)
Pozostałe przychody operacyjne	42	1 975	2 017
Pozostałe koszty operacyjne	(9)	(627)	(636)
Wynik z instrumentów pochodnych	-	3 977	3 977
RAZEM	(33 220)	(12 422)	(45 642)

w tys. zł

od 01/01/2012 do 31/03/2012	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	155	4 055	4 210
Koszty z tytułu odsetek	(333)	(31 254)	(31 587)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	158	5 247	5 405
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(31)	(708)	(739)
Koszty administracyjne	(314)	(59)	(373)
Pozostałe przychody operacyjne	728	2 094	2 822
Pozostałe koszty operacyjne	(314)	(508)	(822)
Wynik z instrumentów pochodnych	-	(2 687)	(2 687)
RAZEM	49	(23 820)	(23 771)

Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi**1) Informacje o kredytach i pożyczkach udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym**

w tys. zł

	31/03/2013
Zarząd Banku	3 135
Rada Nadzorcza	476
Razem	3 611

*Powyższe wartości nie zawierają odsetek.

Kredyty i pożyczki bankowe udzielono na warunkach rynkowych.

2) Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści wypłacone lub należne osobom zarządzającym i nadzorującym prezentowane łącznie dla każdej grupy osobno, w podziale na poszczególne składniki (w tys. zł):

Zarząd Banku:

w tys. zł

Poszczególne składniki wynagrodzenia	31/03/2013
Wynagrodzenie podstawowe	979
Dodatkowe świadczenia	24
Wynagrodzenie za okres choroby	6
Razem	1 009

Rada Nadzorcza Banku:

w tys. zł

Poszczególne składniki wynagrodzenia	31/03/2013
Wynagrodzenie podstawowe	110
Razem	110

Łączna kwota wypłaconych lub należnych wynagrodzeń, nagród lub korzyści stanowi wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych, bonusów i świadczeń dodatkowych w danym roku obrotowym.

31. Istotne zdarzenia w ciągu okresu sprawozdawczego

O wszelkich istotnych dokonaniach i wydarzeniach, mających miejsce w I kwartale 2013 r., jak i do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego, Bank informował opinię publiczną wysyłając stosowne raporty bieżące zgodnie z przepisami prawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania.

32. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły inne zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

32. Ważniejsze oszacowania i oceny

Bank dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywane w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Utrata wartości kredytów i pożyczek Nordea Bank Polska S.A. ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją obiektywne przesłanki, że jakkolwiek składnik aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych) utracił wartość. Rozpoznanie aktywów jako tych, które utraciły wartość nie jest ograniczone do sytuacji, kiedy strata może być uznana jako nieodwracalna.

Obiektywną przesłanką utraty wartości składnika lub grupy aktywów finansowych może być pojedyncze wydarzenie albo połączony efekt kilku zdarzeń.

Bank poddaje okresowym testom na utratę wartości wszystkie ekspozycje kredytowe poprzez identyfikację znaczących zdarzeń mających wpływ na ich ekspozycję lub wycenę.

Kalkulacja wartości odpisu aktualizującego następuje z zastosowaniem:

- 1) kolektywnej metody wyceny aktywów – polegającej na ustaleniu utraty wartości dla grup ekspozycji kredytowych homogenicznych pod względem profilu ryzyka, w oparciu o wskaźniki strat generowanych przez podobne portfele ekspozycji; wycena kolektywna stosowana jest w odniesieniu do portfela klientów indywidualnych, dla ekspozycji innych niż indywidualnie istotne,
- 2) indywidualnej metody wyceny aktywów – dla ekspozycji wobec klientów innych niż klienci indywidualni oraz dla ekspozycji spełniających definicje indywidualnie istotnych wobec klientów indywidualnych; metoda indywidualna polega na indywidualnym, ostrożnym oszacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, wartości zabezpieczeń lub innych źródeł spłat.

Bank zwraca szczególną uwagę na ekspozycje kredytowe przeklasyfikowane do grup podwyższonego ryzyka, zmierzając do efektywnej restrukturyzacji lub skutecznego procesu windykacji. Dla ekspozycji kredytowych, dla których rozpoznano utratę wartości, tworzone są indywidualne rezerwy alokowane do danej ekspozycji).

Bank tworzy także odpisy aktualizujące na wypadek zaistniałych ale jeszcze niezidentyfikowanych zdarzeń wskazujących na utratę wartości (tzw. rezerwa IBNR). Celem przeprowadzenia testów portfelowych IBNR jest oszacowanie strat, które już zostały poniesione (i wpłynęły na przyszłe przepływy pieniężne, które miały być uregulowane zgodnie z umową), lecz które wciąż nie zostały

rozpoznane w przypadku indywidualnego testu na utratę wartości. Odpis aktualizujący wyznaczany jest dla homogenicznych pod względem profilu ryzyka portfeli ekspozycji nie znajdujących się w statusie „default” (tj. w przypadku których nie zaistniały przesłanki utraty wartości). Na potrzeby wyceny IBNR Bank wyodrębnia pięć portfeli ekspozycji kredytowych:

- 1) klienci indywidualni – ekspozycje kredytowe zabezpieczone hipotecznie,
- 2) klienci indywidualni – pozostałe ekspozycje kredytowe,
- 3) klienci instytucjonalni – ekspozycje wobec podmiotów niefinansowych,
- 4) klienci instytucjonalni – ekspozycje wobec podmiotów finansowych,
- 5) klienci instytucjonalni – ekspozycje wobec podmiotów budżetowych.

Dla ekspozycji pozabilansowych odpis aktualizujący jest tworzony w odniesieniu do ekwiwalentu bilansowego ekspozycji pozabilansowej w zakresie wyceny kolektywnej i IBNR lub, w przypadku wyceny indywidualnej, na bazie analizy indywidualnej zgodnie z obowiązującymi zasadami wyceny poszczególnych portfeli kredytowych.

W I kwartale 2013 r. Bank dokonał modyfikacji zasad kalkulacji rezerw. Wpływ modyfikacji na wynik finansowy był niematerialny.

Istnieje szereg instrumentów finansowych, dla których nie można ustalić wartości godziwej ani bezpośrednio - na podstawie kwotowanych cen rynkowych, ani pośrednio - przy zastosowaniu technik wyceny lub modeli wspomaganych możliwymi do zaobserwowania cenami lub stawkami rynkowymi. Ma to zwykle miejsce w przypadku nienotowanych papierów wartościowych, bardziej złożonych lub mniej aktywnych rynków dostarczających dane wejściowe dla zastosowania techniki lub modelu do wyceny instrumentów pochodnych w obrocie nieregulowanym lub strukturyzowanych instrumentów finansowych oraz nie płynnych obligacji.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
23-04-2013	Sławomir Żygowski	Prezes Zarządu	
23-04-2013	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	